

Bilhuset Tåstrup A/S

Roskildevej 315, 2630 Taastrup
CVR-nr. 78 37 82 12

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.07.21

Mogens Hjere
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 28

Selskabet

Bilhuset Tåstrup A/S
Roskildevej 315
2630 Taastrup

Telefon: 43 35 00 70
Hjemsted: Høje Taastrup
CVR-nr.: 78 37 82 12
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Mia Hjere

Bestyrelse

Mogens Hjere
Mia Hjere
Michael Hubert Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for Bilhuset Tåstrup A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 8. juli 2021

Direktionen

Mia Hjere

Bestyrelsen

Mogens Hjere

Mia Hjere

Michael Hubert Jensen

Til kapitalejeren i Bilhuset Tåstrup A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bilhuset Tåstrup A/S for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 8. juli 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Alsted
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34080

HØVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	9.833	4.768	10.237	10.400	10.688
Indeks	92	45	96	97	100
Resultat af primær drift	678	-5.906	-19	1.025	1.753
Indeks	39	-337	-1	58	100
Finansielle poster i alt	-250	-83	301	17	-39
Indeks	641	213	-772	-44	100
Årets resultat	330	-4.678	209	791	1.325
Indeks	25	-353	16	60	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	45.975	63.610	59.214	61.927	56.075
Indeks	82	113	106	110	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	145	202	535	3.299	1.554
Indeks	9	13	34	212	100
Egenkapital	16.512	16.182	21.860	22.651	22.860
Indeks	72	71	96	99	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	3.142	-4.021	4.229	-6.173	-467
Investeringer	929	754	336	4.015	1.554
Finansiering	-511	-1.480	-1.736	-364	-1.569
Årets pengestrømme	3.560	-4.747	2.829	-2.522	-482

Nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	2%	-25%	1%	3%	6%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	36%	25%	37%	37%	41%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	40	46	44	46	43

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive virksomhed med handel med automobiler, autoreparationsvirksomhed og andre aktiviteter, der er beslægtet hermed, foruden finansieringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 330.485 mod DKK -4.678.305 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 16.512.094.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2020 var et positivt resultat. Målsætningen blev opfyldt.

Den plan bestyrelsen har iværksat sidste år, er fuldt implementeret, og har haft den forventede effekt. Den fulde effekt af planen forventes i regnskabet for 2021. Dette til trods for at året har stået i coronaens tegn, med mange driftsmæssige udfordringer.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2020 DKK	2019 DKK
	Bruttofortjeneste	9.832.904	4.767.838
	Administrationsomkostninger	-9.154.895	-10.673.755
	Resultat før finansielle poster	678.009	-5.905.917
2	Finansielle indtægter	680.314	805.298
3	Finansielle omkostninger	-929.849	-888.305
	Resultat før skat	428.474	-5.988.924
4	Skat af årets resultat	-97.989	1.310.619
	Årets resultat	330.485	-4.678.305
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	330.485	-4.678.305
	I alt	330.485	-4.678.305

		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
AKTIVER			
Note			
	Indretning af lejede lokaler	361.587	382.369
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.712.113	2.149.634
6	Materielle anlægsaktiver i alt	2.073.700	2.532.003
8	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.470.568	12.195.763
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	78.665	78.987
8	Deposita	1.556.250	1.550.750
	Finansielle anlægsaktiver i alt	13.105.483	13.825.500
	Anlægsaktiver i alt	15.179.183	16.357.503
	Råvarer og hjælpematerialer	3.819.452	4.321.754
	Fremstillede varer og handelsvarer	9.721.050	21.735.396
	Varebeholdninger i alt	13.540.502	26.057.150
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.852.006	9.916.691
	Udskudt skatteaktiv	682.427	780.416
	Tilgodehavende selskabsskat	0	40.557
	Andre tilgodehavender	10.671.758	10.388.625
9	Tilgodehavender i alt	17.206.191	21.126.289
	Likvide beholdninger	49.071	68.642
	Omsætningsaktiver i alt	30.795.764	47.252.081
	Aktiver i alt	45.974.947	63.609.584

PASSIVER		31.12.20	31.12.19
Note		DKK	DKK
10	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	16.012.094	15.681.609
Egenkapital i alt		16.512.094	16.181.609
12	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.156.002	7.278.454
12	Anden gæld	1.078.777	466.887
Langfristede gældsforpligtelser i alt		7.234.779	7.745.341
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	7.823.712	11.403.863
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.812.337	23.782.937
	Anden gæld	5.592.025	4.495.834
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		22.228.074	39.682.634
Gældsforpligtelser i alt		29.462.853	47.427.975
Passiver i alt		45.974.947	63.609.584

- 13 Oplysninger om dagsværdi
- 14 Eventualforpligtelser
- 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20			
Saldo pr. 01.01.20	500.000	15.681.609	0
Forslag til resultatdisponering	0	330.485	0
Saldo pr. 31.12.20	500.000	16.012.094	0

Pengestrømsopgørelse

Note	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat	330.485	-4.678.305
17 Reguleringer	596.903	-129.726
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	12.516.648	618.845
Tilgodehavender	3.781.552	-6.106.416
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-14.970.600	6.049.771
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.096.191	279.393
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.351.179	-3.966.438
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	680.314	805.298
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-929.849	-888.305
Betalt selskabsskat	40.557	28.264
Pengestrømme fra driften	3.142.201	-4.021.181
Køb af materielle anlægsaktiver	-145.494	-202.107
Salg af materielle anlægsaktiver	354.740	808.562
Køb af finansielle anlægsaktiver	-5.500	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	725.195	147.924
Pengestrømme fra investeringer	928.941	754.379
Betalt udbytte	0	-1.000.000
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-510.562	-480.458
Pengestrømme fra finansiering	-510.562	-1.480.458
Årets samlede pengestrømme	3.560.580	-4.747.260
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	68.642	72.405
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-11.403.863	-6.660.366
Likvide beholdninger ved årets slutning	-7.774.641	-11.335.221
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	49.071	68.642
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-7.823.712	-11.403.863
I alt	-7.774.641	-11.335.221

	2020	2019
	DKK	DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	18.084.256	21.757.340
Pensioner	967.842	963.012
Andre omkostninger til social sikring	222.435	351.441
Andre personaleomkostninger	626.803	324.674
I alt	19.901.336	23.396.467

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	17.228.623	19.968.873
Administrationsomkostninger	2.672.713	3.427.594
I alt	19.901.336	23.396.467

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	40	46
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	708.346	745.058
--------------------------------------	---------	---------

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	345.117	353.033
Øvrige finansielle indtægter	335.197	452.265
I alt	680.314	805.298

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	210.121	228.761
Øvrige finansielle omkostninger i alt	719.728	659.544
I alt	929.849	888.305

	2020	2019
	DKK	DKK

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	-40.557
Årets regulering af udskudt skat	97.989	-1.270.062
I alt	97.989	-1.310.619

5. Resultatdisponering

Overført resultat	330.485	-4.678.305
-------------------	---------	------------

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.20	415.651	5.118.927
Tilgang i året	0	145.494
Afgang i året	0	-885.676
Kostpris pr. 31.12.20	415.651	4.378.745
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-33.282	-2.969.293
Afskrivninger i året	-20.782	-249.839
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	552.500
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-54.064	-2.666.632
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	361.587	1.712.113

7. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.20	86.012
Kostpris pr. 31.12.20	86.012
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-7.025
Nedskrivninger i året	-322
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-7.347
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	78.665

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksom- heder	Deposita
Kostpris pr. 01.01.20	12.195.763	1.550.750
Tilgang i året	0	5.500
Afgang i året	-725.195	0
Kostpris pr. 31.12.20	11.470.568	1.556.250
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	11.470.568	1.556.250

31.12.20	31.12.19
DKK	DKK

9. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	10.435.238	9.804.611
---	------------	-----------

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb, indgår i regnskabsposten Andre tilgodehavender.

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	100	500.000

31.12.20	31.12.19
DKK	DKK

11. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.20	780.416	-489.646
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-97.989	1.270.062

Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.20	682.427	780.416
----------------------------------	---------	---------

Selskabet har pr. 31.12.20 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 682, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	6.156.002	7.278.454
Anden gæld	0	900.000	1.078.777	466.887
I alt	0	900.000	7.234.779	7.745.341

13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele
Dagsværdi pr. 31.12.20	4.529
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-322

14. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en samlet restforpligtelse på t.DKK 19.306 . Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har indgået leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder med en samlet restforpligtelse på t.DKK 18.000.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 30.000 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.20 nye biler til en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 5.534.

Der er stillet betalingsgaranti overfor Skattestyrelsen på t.DKK 500.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Mogens Hjere, Ludvig Hegners Allé 20, 2630 Taastrup	Hovedaktionær i Mogens Hjere Holding A/S
Mogens Hjere Holding A/S, Høje Taastrup	Hovedaktionær i Hjere Holding A/S
Hjere Holding A/S, Høje Taastrup	Moderselskab

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Medarbejderforhold.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomhederne Hjere Holding A/S, Høje Taastrup og Mogens Hjere Holding A/S, Høje Taastrup.

	2020	2019
	DKK	DKK
17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	249.839	1.136.843
Finansielle indtægter	-680.314	-805.298
Finansielle omkostninger	929.849	888.305
Skat af årets resultat	97.989	-1.310.619
Øvrige reguleringer	-460	-38.957
I alt	596.903	-129.726

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Indretning af lejede lokaler	20	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.